



КРЕДИТНЫЙ АНАЛИЗ — ОБОСНОВАНИЕ



Дата присвоения рейтинга: 26.01.2011

ОАО «Гос.сберег.банк Украины» (рус.) / ВАТ «Ощадбанк» (укр.)
МФО 300465КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
УКРАИНА

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Рейтинги	01.01.10	01.10.10
Индивидуальный	Ua2+	Ua2-
Краткосрочный	UaST3-	UaST4-
Среднесрочный	UaMT4+	UaMT4-
Долгосрочный	UaLT4+	UaLT4-
Прогноз	Posinive	Negative
Поддержка/ финпомощь	SR2-	SR2-
Надежность банков- ских вкладов	DR2ua+	DR2ua-

ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Показатели достаточности капитала

* Рейтинги последних четырех кварталов 2009-2010 гг. отражают положительную финансовую деятельность банка в основном за счет опережения роста процентного дохода по кредитам корпоративным клиентам над формируемыми резервами на возможные потери. При этом по итогам 9 месяцев 2010 года банк получил прибыль в сумме 431.3 млн. грн. или 54.38 млн. дол. США.

По состоянию на 01.10.2010г. банк имеет уставный капитал в сумме 14211.52 млн. грн. или 1791.78 млн. дол. США, а также субординированный долг в сумме 784.68 млн. грн. или 98.93 млн. дол. США.

Лимиты кредитования*	Min Risk
МБК- овернайт (тыс. грн.)	49 817
МБК-7 (тыс. грн.)	47 741
МБК-14 (тыс. грн.)	45 665
МБК-30 (тыс. грн.)	41 514
МБК-90 (тыс. грн.)	33 211
МБК-180 (тыс. грн.)	23 994
МБК-270 (тыс. грн.)	14 776
МБК-365 (тыс. грн.)	5 559
МБК-"Forex" (тыс. грн.)	54 798

* - одним банком-контрагентом

Общая капитализация (факт – 145.98) - отношение регулятивного капитала банка к минимальному уровню капитала банка, выше нормативного значения (больше 3-х кратного превышения), что свидетельствует о наличии возможностей для проведения активных операций, а также достаточной степени обеспеченности вложений банка его собственным капиталом, за счет которого могут быть погашены возможные убытки. Однако с начала текущего года регулятивный капитал увеличился на 229.02 млн. грн. или 28.87 млн. дол. США (1.32%), за счет прибыли текущего периода.

Адекватность регулятивного капитала (факт - 40.12; норматив Н2) – отношение регулятивного капитала к активам, взвешенным на соответствующий коэффициент риска в зависимости от группы риска, к которой отнесен актив, выше нормативного значения (больше 20%), что свидетельствует о высоком уровне достаточности регулятивного капитала банка для проведения активных операций с учетом рисков, которые характерны для различных видов банковской деятельности. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 3.93 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. показатель равнялся 36.19).

Доходность уставного капитала (факт – 39.01 %) – отношение общего дохода в годовом исчислении к уставному капиталу банка, значительно ниже нормативного значения (больше 60%), что может свидетельствовать о недостаточном целевом использовании акционерного капитала в текущем периоде и его увеличении. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 3.28 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 35.73 %).

Надежность активных операций (факт – 26.65 %) – отношение уставного капитала к кредитно-инвестиционному портфелю банка, выше нормативного значения (больше 15%), что свидетельствует о высоком уровне необходимого покрытия капиталом банка денежных средств для проведения активных операций, в случае невозврата кредитов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.36 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 26.29 %).

Фондовая капитализация (факт – 81.12 %) – отношение уставного фонда к регулятивному капиталу, выше нормативного значения (больше 65%), что при положительном финансовом результате свидетельствует о достаточной способности банка наращивать собственный капитал за счет прибыли и о доверии акционеров банку. С начала текущего года значение показателя понизилось на 1.07 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 82.2 %).

Покрытие депозитов физических лиц (факт – 57.82 %) – отношение срочных депозитов физических лиц к балансовому капиталу банка, ниже нормативного значения (меньше 115%), что свидетельствует о достаточном покрытии привлеченных средств физических лиц капиталом банка и низком риске вероятности невозврата вкладов населению. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 13.47 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 44.35 %).

Аналитики

Отдел финансового анализа информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA»

E-mail: finans@ibra.com.ua
www.ibra.com.ua

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Уровень капитализации (факт – 23.88 %) – отношение уставного капитала к чистым активам банка, выше нормативного значения (больше 15%), что может свидетельствовать о достаточном высоком уровне капитализации банка, т.к. прибыль накапливается в резервных фондах, а не направляется на увеличение уставного капитала. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.17 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 23.71 %).

Стоимость банка (факт – 15.9 %) – отношение нераспределенной прибыли к уставному капиталу банка, ниже нормативного значения (больше 50%), что может свидетельствовать о низкой привлекательности банка для его акционеров в дополнительном инвестировании средств. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.6 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 15.3 %).

Коэффициент собственных средств к активам банка, рассчитанный в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, составил 27.92 %, против 27.34 % по состоянию на 01.01.2010. Увеличение показателя обусловлено в основном за счет снижения активов банка и роста текущего финансового результата.

Таким образом, банк имеет общий уровень достаточности капитала выше допустимого сводного значения для банков Украины.

Показатели прибыльности (рентабельности)

* Банк является прибыльным с начала 2010 года, в основном за счет процентных доходов от кредитования корпоративных клиентов, которые составляют 67.6% в процентных доходах. Отношение чистого процентного дохода к чистому комиссионному составляет 5.26 раза (по состоянию на 01.01.2010г. = 5.45). Уровень отношения расходов к доходам банка составляет 93.73 %, увеличившись с начала года на 1.63 п.п., что является негативным фактором.

Эффективность банковских операций (факт – 10.61 %) – отношение величины чистой прибыли банка к общему доходу, значительно ниже нормативного значения (больше 12%), что свидетельствует о высоком уровне концентрации отчислений в резервы. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя понизилось на 22.24 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 13.96 %).

Уровень непроцентных доходов (факт – 26.77 %) – отношение суммы комиссионного, торгового и прочего доходов к общему доходу до формирования резервов в годовом исчислении, ниже нормативных значений (в пределах от 35 до 45%), что свидетельствует о низкой диверсификации получаемых доходов банком и большой зависимости от процентного результата. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя увеличилось на 8.74 % (по состоянию на 01.01.2010г. = 19.01 %).

Минимальная доходная маржа (факт – 35.76 %) – отношение операционных расходов к общему доходу банка, выше нормативного значения (меньше 35%), что свидетельствует о высоком уровне расходов банка при проведении операционной деятельности. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя понизилось на 1.24 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 36.75 %).

Стоимость платных ресурсов (факт – 46.29 %) – отношение величины процентных расходов к процентным доходам банка, ниже нормативного значения (меньше 50%), что свидетельствует о низком уровне платности привлеченных ресурсов. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0.25 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 46.54 %).

Рентабельность капитала (факт – 3.28 %; ROE) – отношение чистой прибыли в годовом исчислении к регулятивному капиталу банка, ниже нормативного значения (больше 6%), что свидетельствует о низкой эффективности использования регулятивного капитала. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя понизилось на 244.61 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 4.01 %).

Уровень резервирования (факт – 47.71 %) – отношение отчислений в резервы к общим расходам банка, значительно выше нормативного значения (меньше 15%), что свидетельствует о довольно низкой эффективности проводимых банком активных операций и ухудшении качества кредитного портфеля. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 10.97 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 36.75 %).

Эффективность инвестиций в персонал (факт – 25.93 %) – отношение расходов на персонал к общему доходу банка, выше нормативного значения (меньше 25%), что свидетельствует о повышенном расходовании денежных средств акционеров банка на стоимость привлеченного персонала. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0.43 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 26.37 %).

Покрытие операционных расходов (факт – 213.97 %) – отношение чистого процентного дохода к операционным (административно-хозяйственным) расходам, выше нормативного значения (больше 125%), что свидетельствует о достаточных доходах банка для покрытия операционной деятельности. С начала текущего года значение показателя понизилось на 15.46 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 229.43 %).

По сравнению с аналогичным периодом прошлого года чистый процентный доход вырос на 47.43 млн. грн. или 5.98 млн. дол. США (2%), чистый комиссионный доход вырос на 19.51 млн. грн. или 2.46 млн. дол. США (3%), прочие операционные доходы (торговый и прочий доходы) выросли на 404.94 млн. грн. или 51.06 млн. дол. США 50% (-986%), заработная плата и выплаты сотрудникам выросла на 93.09 млн. грн. или 11.74 млн. дол. США (10%), прочие операционные расходы увеличились на 31.07 млн. грн. или 3.92 млн. дол. США (8%), резервы на возможные потери по кредитам выросли на 1333.59 млн. грн. или 168.14 млн. дол. США (193%) и расходы на обесценение инвестиционных ценных бумаг уменьшились на 9.47 млн. грн. или 1.19 млн. дол. США (-14%).

Таким образом, банк имеет общий уровень прибыльности (рентабельности) ниже допустимого сводного значения для банков Украины.

Показатели уровня ликвидности

* Для обеспечения текущей платежеспособности банк не имеет необходимого запаса в нормативах ликвидности, при этом остатки на корсчете с начала текущего года в НБУ имеют общую тенденцию к росту на уровне 34.37 млн. грн. или 4.33 млн. дол. США (102%).

С начала текущего года норматив мгновенной ликвидности уменьшился на 1.38 пунктов, текущей ликвидности увеличился на 22.13 пунктов и краткосрочной ликвидности увеличился на 75.17 пунктов.

Банк имеет государственных ценных бумаг на 6802.83 млн. грн. или 857.7 млн. дол. США (снижение с начала года на 1045.91 млн. грн. или 857.7 млн. дол. США), которые могут быть использованы для получения рефинансирования в НБУ.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Мгновенная ликвидность (факт – 49.22 %; норматив Н4) – отношение денежных средств в кассе и на корсчете в НБУ к текущим счетам для расчета мгновенной ликвидности, ниже нормативного значения (больше 70%), что свидетельствует об отсутствии в структуре работающих активов высоколиквидных, необходимых для поддержания мобильности активов с целью выполнения непредвиденных обязательств банка перед своими клиентами и наиболее существен на протяжении коротких промежутков времени, поскольку характеризует платежеспособность коммерческого банка на коротких временных интервалах. С начала текущего года значение показателя понизилось на 1.38 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 50.6 %).

Текущая ликвидность (факт – 77.86 %; норматив Н5) – отношение активов первичной и вторичной ликвидности к сумме расчетных счетов для расчета текущей ликвидности и обязательств банка, значительно ниже расчетного нормативного значения (больше 90%), что свидетельствует об отсутствии достаточности активных вложений для погашения текущих обязательств банка перед своими клиентами на протяжении ближайшего месяца, в случае возникновения кризисной ситуации. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 22.13 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 55.73 %).

Краткосрочная ликвидность (факт - 94.67 %; норматив Н6) – отношение ликвидных активов к сумме расчетных счетов для расчета краткосрочной ликвидности и краткосрочных обязательств банка, выше расчетного нормативного значения (больше 50%), что свидетельствует о наличии активных вложений для погашения обязательств банка в краткосрочном периоде (до 1-го года). С начала текущего года значение показателя увеличилось на 75.17 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 19.5 %).

Покрытие кризисного оттока ресурсов (факт – 76.72 %) – отношение высоколиквидных активов к сумме текущих и первоочередных требований по привлеченным межбанковским ресурсам, с учетом 10% возможного оттока средств корпоративных клиентов и 5% средств физических лиц, значительно ниже расчетного нормативного значения (больше 300%), что свидетельствует об отсутствии высоколиквидных ресурсов по расчетам с клиентами банка, в случае возникновения форс-мажорных обстоятельств. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 1.86 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 74.86 %).

Фондирование ресурсов (факт – 107.4 %) – отношение платных пассивов и балансового капитала за вычетом основных фондов к доходным активам банка, ниже расчетного нормативного значения (меньше 125%), что свидетельствует об эффективном использовании привлеченных платных ресурсов, что обусловлено ростом положительного финансового результата. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.53 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 106.87 %).

Запас вторичной ликвидности (факт – 14.2 %) – отношение портфеля ценных бумаг к кредитно-инвестиционному портфелю банка, находится выше установленных пределов расчетного нормативного значения (в пределах от 4.5 до 6%), что свидетельствует о высоком наличии потенциально запаса ликвидности при использовании вторичных ликвидных ресурсов. С начала текущего года значение показателя понизилось на 2.43 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 16.63 %).

Валютная позиция (факт – 4.7 %; норматив Н13) – отношение балансовой валютной позиции к чистым активам, ниже нормативного значения (меньше 7%), что свидетельствует о низком уровне подверженности валютному риску. С

начала текущего года значение показателя увеличилось на 3.99 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 0.7 %).

Закрытие разрывов ликвидности (факт – 36.21 %) – отношение привлеченных средств от НБУ к чистым обязательствам банка, выше расчетного нормативного значения (меньше 5%), что свидетельствует о том, что банку для выполнения текущих обязательств недостаточно собственных ресурсов. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0.38 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 36.59 %).

Таким образом, банк имеет общий уровень качества ликвидности ниже допустимого сводного значения для банков Украины.

Показатели риск-менеджмента

* Согласно отчетности по состоянию на 01.01.2010г. проблемные кредиты составляли 1033.69 млн. грн. или 130.33 млн. дол. США (2.32% в ссудах клиентам), а уже на 01.10.2010г. «просрочка» увеличилась до 1666.72 млн. грн. или 210.14 млн. дол. США (3.7% в ссудах клиентам). Основная доля «просрочки» сконцентрирована в кредитах физическим лицам или 56.01% от «просрочки».

С начала года просроченная задолженность по ссудам юрлицам увеличилась на 356.25 млн. грн. или 44.92 млн. дол. США (0.95%), а по ссудам физлицам увеличилась на 276.77 млн. грн. или 34.9 млн. дол. США (0.42%).

Негативным фактором является рост начисленных доходов по просроченной задолженности по ссудам клиентам на 206.34 млн. грн. или 26.01 млн. дол. США (0.78%).

Резервы под задолженность по кредитам клиентам банка за 9 месяцев 2010 года выросли на 1993.8 млн. грн. или 251.38 млн. дол. США (0.7%), а отчисления в резервы по выданным кредитам клиентам с начала года составили 1999.46 млн. грн. или 252.09 млн. дол. США, которые правда компенсируются общим доходом в сумме 2610.89 млн. грн. или 329.18 млн. дол. США. Однако прибыль банка до налогообложения с начала года составила 528.79 млн. грн. или 66.67 млн. дол. США.

Уровень риск-менеджмента (факт – 7.55 %) – отношение операционного риска (по Базелю) к регулятивному капиталу банка, ниже расчетного нормативного значения (больше 18%), что свидетельствует о низком качестве риск-менеджмента в банке, которое может привести к снижению финансового результата. С начала текущего года значение показателя понизилось на 2.96 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 10.5 %, в основном за счет недополучения процентного дохода по кредитам клиентам).

Операционный риск (факт – 7.2 %) – отношение просроченной задолженности, отрицательного результата прошлых лет, убытков прошлого года и отрицательного финансового результата текущего года в годовом исчислении к капиталу банка, значительно ниже нормативного значения (меньше 10%), что свидетельствует о низком операционном риске в банке и значительном уровне кредитного риска. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 2.5 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 4.7 %).

Использование депозитов (факт – 416.81 %) – отношение ссудной задолженности к депозитному портфелю банка (юридических и физических лиц), значительно выше нормативного значения (больше 225%), что свидетельствует о покрытии ссудными счетами привлеченных срочных ресурсов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 93.86 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 322.96 %).

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Рискованность кредитной политики (факт – 251.05 %) – 70.88 %) – отношение выданных срочных кредитов клиентам к регулятивному капиталу, находится ниже расчетного нормативного значения (меньше 300%) и характеризует низкую рискованность ссудной политики денежными средствами акционеров. С начала текущего года значение показателя понизилось на 1.72 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 252.78 %).

Потерянные кредиты (факт – 2.24 %) – отношение просроченной задолженности к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, выше расчетного нормативного значения (меньше 2%), что свидетельствует о недостаточно эффективном проведении кредитных операций банком и низком уровне проведения работы по снижению проблемной задолженности работниками банка. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.82 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 1.42 %).

Обеспеченность рисков (факт – 9.48 %) – отношение суммы отчислений в резервы на возможные потери по кредитам, ценным бумагам и прочим активам к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, выше нормативного значения (меньше 5%), что свидетельствует о повышенном уровне рискованности размещения денежных средств в активные операции и слабом качестве заемщиков. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 3.96 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 5.52 %).

Залоговое обеспечение кредитов (факт – 297.43 %) – отношение величины полученных гарантий и залогового обеспечения к общей суммы выданных кредитов, выше нормативного значения (больше 200%), что свидетельствует о наличии минимально необходимого обеспечения покрытия выданных кредитов. Такое состояние свидетельствует в обеспеченности кредитов, хотя и неизвестны тип залога, качество, возможность реализации и переоценка стоимости залога. С начала текущего года значение показателя понизилось на 21.71 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 319.14 %).

Таким образом, банк имеет общий уровень качества риск-менеджмента ниже допустимого сводного значения для банков Украины.

Показатели качества структуры активов

* С начала 2010 года активы банка уменьшились на 420.97 млн. грн. или 53.08 млн. дол. США (-0.7%), в т.ч. ссуды корпоративным клиентам увеличились на 1154.49 млн. грн. или 145.56 млн. дол. США (2.99%), а ссуды физическим лицам уменьшились на 706.49 млн. грн. или 89.07 млн. дол. США (-11.86%). Кредиты клиентам (с учетом сформированных резервов) занимают 67.53% в балансе банка, уменьшившись с начала года на 2.11 %.

Портфель ценных бумаг сократился за 9 месяцев на 1545.16 млн. грн. или 194.81 млн. дол. США (-16.86%), в т.ч. государственные ценные бумаги сократились на 1644.55 млн. грн. или -207.34 млн. дол. США (-19.47%) и прочие ценные бумаги увеличились на 99.39 млн. грн. или 12.53 млн. дол. США (13.9%).

Средства в банках в анализируемом периоде увеличились на 860.67 млн. грн. или 108.51 млн. дол. США (21.81 %), в т.ч. остатки на НОСТРО-счетах увеличились на 450.12 млн. грн. или 56.75 млн. дол. США (16.96%).

Уровень ссудной задолженности (факт – 69.73 %) – отношение ссудной задолженности к чистым активам банка, выше нормативного значения (больше 60%), что свидетельствует о достаточном уровне реализации кредитных продуктов и услуг. С начала текущего года значение показателя понизилось на 1.15 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. =

Величина кредитов физическим лицам (факт – 11.07 %) – отношение кредитов физическим лицам к кредитному портфелю банка, находится ниже нормативного значения (от 30 до 40%), что свидетельствует о несбалансированности активно-пассивных операций в области работы с физическими лицами. С начала текущего года значение показателя понизилось на 1.94 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 13.02 %).

Эффективность активных операций (факт – 7.78 %) – отношение чистого процентного дохода в годовом исчислении к КИП банка, выше расчетного нормативного значения (больше 4.5%), что свидетельствует об оптимальной доходности активных операций и о высокой структуре КИП банка, а также свидетельствует о том, насколько профессионально проводятся активные банковские операции с целью получения прибыли. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.03 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 7.74 %).

Уровень межбанковских кредитов (факт – 2.97 %) – отношение межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, немного ниже расчетного нормативного значения (от 4.5 до 5.5%), что свидетельствует о неоптимальном проведении активных операций с коммерческими банками. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.7 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 2.27 %).

Рентабельность чистых активов (факт – 1.08 %) – отношение чистой прибыли к чистым активам банка, ниже расчетного нормативного значения (больше 0.5%), что свидетельствует о низком уровне финансового результата и его недостаточном уровне. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0.2 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 1.28 %).

Стабилизация ценных бумаг (факт – 12.49 %) – отношение суммы портфеля государственных ценных бумаг к доходным активам банка, находится выше расчетных нормативов (от 1.5 до 2.5%), что свидетельствует о неоптимальном уровне портфеля ценных бумаг в балансе банка. С начала текущего года значение показателя понизилось на 2.78 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 15.26 %).

Операционный леверидж (факт – 3.63 %) – отношение величины операционных расходов к доходным активам банка, ниже расчетного нормативного значения (меньше 6%), что свидетельствует о низких операционных расходах в банке. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.26 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 3.37 %).

Таким образом, банк имеет общий уровень качества структуры активов выше допустимого сводного значения для банков Украины.

Показатели качества структуры обязательств

* Основную часть фондирования ресурсами банка составляют привлеченные средства:

на срочном межбанковском рынке, которые в абсолютном выражении увеличились с 01.01.2010г. на 400.31 млн. грн. или 50.47 млн. дол. США (38.3%); корпоративных клиентов, которые в абсолютном выражении уменьшились с 01.01.2010г. на 4880.49 млн. грн. или 615.33 млн. дол. США (-50.36%); физических лиц, которые в абсолютном выражении увеличились с 01.01.2010г. на 3190.33 млн. грн. или 402.24 млн. дол. США (21.19%).

Привлеченные средства клиентов составляют всего 53.76% в обязательствах банка и состоят на 52.9% из текущих и 47.1% срочных счетов.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

В привлеченных средствах клиентов 20.87% приходятся на счета корпоративных клиентов (в т.ч. 80.15% составляют текущие счета и 19.85% составляют депозиты) и 79.13% приходятся на физических лиц (в т.ч. 45.71 % составляют текущие и карточные остатки на счетах и 54.29% составляют вклады населения).

По состоянию на 01.10.2010г. банк имеет задолженность по кредитам НБУ в сумме 15531.63 млн. грн. или 1958.22 млн. дол. США (0.36 % в пассивах банка).

Клиентская база (факт – 20.35 %) – отношение суммы остатков средств на клиентских счетах до востребования к чистым активам банка, в пределах расчетного нормативного значения (от 20 до 30%), что может свидетельствовать об оптимальном доверии клиентуры банка. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 2.34 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 18.01 %).

Доверие физических лиц (факт – 30.02 %) – отношение величины привлеченных средств физических лиц к чистым активам банка, находится выше установленных нормативов (от 20 до 30%) и может свидетельствовать о повышенном доверии граждан. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 5.58 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 24.44 %).

Срочные депозиты (факт – 17.73 %) – отношение суммы срочных вкладов населения к чистым активам банка, находятся ниже установленных пределов (от 25 до 35%), что свидетельствует о низком риске устойчивости в банке в период негативных тенденций в экономике страны и политической нестабильности, а также о низком уровне процентных расходов в банке. С начала текущего года значение показателя понизилось на 4.85 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 22.58 %).

Доверие корпоративных клиентов (факт – 8.06 %) – отношение величины привлеченных средств корпоративных клиентов к чистым активам банка, находится ниже установленных расчетных пределов (от 25 до 35%) и показывает низкий уровень доверия корпоративных клиентов банку. С начала текущего года значение показателя понизилось на 8.09 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 16.15 %).

Общая безубыточность (факт – 9.18 %) – отношение величины процентных и комиссионных расходов к платным обязательствам банка, ниже расчетного нормативного значения (меньше 10%), что свидетельствует об оптимальной стоимости привлеченных ресурсов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.22 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 8.95 %).

Межбанковские риски (факт – 2.43 %) – отношение суммы привлеченных межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, находится ниже установленных пределов (от 20 до 25%). Принимая во внимание, что средняя стоимость 1 грн. привлеченных МБК равна 1.03 % годовых, а кредиты корпоративным клиентам выданы под ставку около 7.48 %, что можно считать об эффективности таких ресурсов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.69 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 1.74 %).

Кредиторская задолженность (факт – 2.31 %) – отношение суммы кредиторской задолженности (прочих обязательств) в пассивах банка, выше расчетного нормативного значения (меньше 2%), что может с одной стороны свидетельствовать о повышенной доле временно невостребованных клиентами денежных средств или о «накачке» валюты баланса (например по форексным сделкам). С начала текущего года значение показателя увеличилось на 1.55 п.п. (по состоянию

на 01.01.2010г. = 0.76 %).

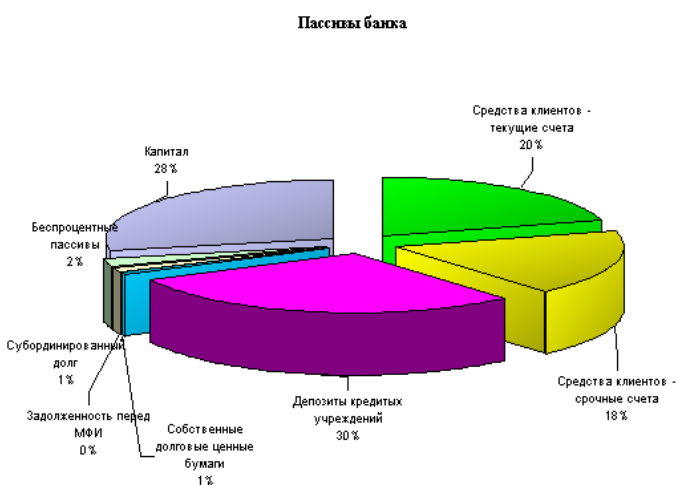
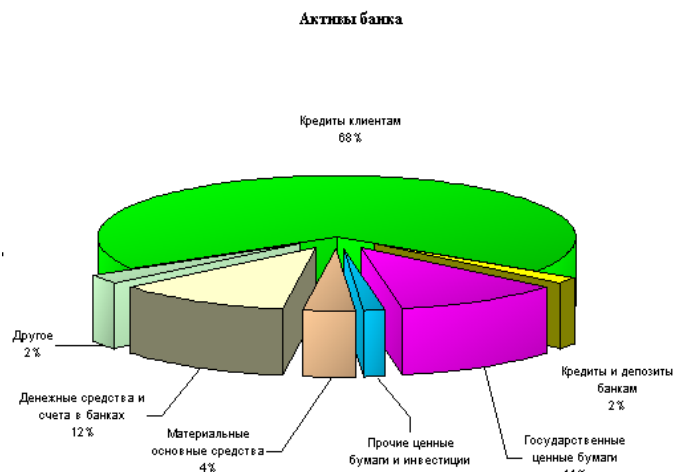
Таким образом, банк имеет общий уровень качества структуры пассивов ниже допустимого сводного значения для банков Украины.

Положительные факторы:

- положительный финансовый результат;
- устойчивая тенденция роста процентных доходов;
- повышение уровня текущей и краткосрочной ликвидности;
- повышение доли непроцентных доходов в операционном доходе;
- снижение доли операционных расходов к общему доходу;
- низкие экономические риски.

Негативные факторы:

- понижение уровня мгновенной ликвидности;
- повышение уровня отчисления в резервы к операционной прибыли;
- рост уровня операционных расходов.
- высокая зависимость от процентного риска.



ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Факторы, которые могут привести к понижению рейтингов

* В случае дальнейшего ухудшения качества кредитного портфеля корпоративных и розничных клиентов и формирования дополнительных резервов, может привести к давлению на рейтинги в сторону их снижения.

Оценка поддержки или финансовой помощи

* Среднесрочный и долгосрочный рейтинги банка, как и рейтинг "поддержки" обусловлены возможностью получения финансовой помощи от акционеров банка.

* Банк имеет более 6000 отделений во всех областях Украины. Почти 10% от общего количества отделений расположены в Донецкой области. Принимая во внимание, что банк не имеет значительных привлеченных средств от физических лиц и отделения во всех областях Украины, следовательно, в случае крайней необходимости Правительство Украины будет оказывать финансовую поддержку банку.

* ОАО «Ощадбанк» является членом Ассоциации украинских банков с 28.02.1996г.

* Согласно методике оценки финансовой надежности и платежеспособности коммерческого банка информационно-аналитического портала «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» ОАО «Ощадбанк» по состоянию на 01.10.2010г. набрал 46,29 баллов и относится ко второй категории надежности.

Категория "2" - "стабильный" или ua2- или uaBBB

ВЫСОКАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства. Денежные потоки и ликвидность достаточны для предотвращения предсказуемых рисков. Ua2- со стабильными перспективами, средний кредитный риск.

К данной категории относятся коммерческие банки, финансовая деятельность заемщика этой категории близка по характеристикам к классу "А", но вероятность поддержания ее на данном уровне на протяжении продолжительного времени является низкой. Заемщики/контрагенты банка, которые принадлежат к этому классу, нуждаются в большем внимании через потенциальные недостатки, которые ставят под угрозу достаточность поступлений средств для обслуживания долга и стабильность получения положительного финансового результата их деятельности; кроме того, заемщики/банки (резиденты) и банки/нерезиденты, которые зарегистрированы в странах - членах СНГ, соблюдаются экономических нормативов.

Анализ коэффициентов финансового состояния заемщика может свидетельствовать о негативных тенденциях в деятельности заемщика. Недостатки в деятельности заемщиков, которые принадлежат к классу "Б", должны быть лишь потенциальными. При наличии реальных недостатков класс заемщика нужно снизить. До этого класса могут принадлежать другие заемщики/банки (нерезиденты), которые имеют кредитный рейтинг не ниже чем "инвестиционный класс", подтвержденный в бюллетене одной из руководящих мировых рейтинговых компаний (Fitch IBCA, Standard & Poor's, Moody's и т.п.).

На основании Положения НБУ "О порядке формирования и использования резерва для покрытия возможных убытков по кредитным операциям", утвержденным постановлением Правления НБУ №279 от 06.07.2000 года с изменениями и дополнениями, кредитные операции с данным банком-контрагентом стоит отнести к категории "под контролем" с коэффициентом резервирования (по степени риска) под 5% (класс Б).

* Стратегия банка направлена на максимальное развитие розничного бизнеса и создание условий для полного банковского обслуживания корпоративных клиентов.

Имея статус государственного банка, ОАО "Сбербанк" стремится быть олицетворением стабильности, уверенности и динамического развития, национальным достоянием государства и символом ее респектабельности.

Сегодня услугами банка пользуются все категории населения, что приводит ведущую позицию банка на рынке розничных банковских услуг Украины. Банк сосредоточивает свои усилия на создании благоприятных и выгодных условий обслуживания клиентов, расширении перечня банковских услуг, увеличении присутствия на рынке продуктов и услуг.

Понимая социальную важность присутствия именно государственного банка в самых отдаленных уголках страны и его роль в реализации государственных программ, банк сосредоточивает свои усилия на создании благоприятных условий для обслуживания всех слоев населения, обеспечении социальных и компенсационных выплат гражданам, предоставлении полного спектра банковских и других операций. Учитывая социальную направленность, банк нацелен на сохранение широкого присутствия во всех регионах Украины.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

"ТЕРМОМЕТР ЗДОРОВЬЯ БАНКА"				Дата оценки: 01.10.2010	
Наименование банка-контрагента (укр.):		БАТ "ОЩАДБАНК"		ILP	300465
Полное официальное наименование банка:		вўдкритє акцїонерне товариство "Державний ощадний банк України"			
Дата открытия банка-контрагента:		31 декабря 1991 г.	Количество лет работы банка:		18.8
"Термометр здоровья банка" свидетельствует об уровне текущего состояния надежности коммерческого банка Украины. В ниже приведенной карте финансового состояния коммерческого банка перечисляются шесть базовых критериев надежности, которые рассчитываются только на основании 45 финансовых коэффициентов.					
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Козффициент общей капитализации (КОК)		14598	>300	7.4	65
Козффициент адекватности регулятивного капитала (КАРК)		40.1	>20	1.5	64
Козффициент доходности уставного капитала (КДК)		39	>60	0.0	63
Козффициент надежности активных операций (КНАО)		27	>15	1.1	62
Козффициент фондовой капитализации (КФК)		81	>65	2.0	61
Козффициент покрытия депозитов физических лиц (КПДФ)		58	<115	1.2	60
Козффициент капитализации банка (ККБ)		24	>15	0.9	59
Козффициент стоимости банка (КСБ)		16	>50	0.0	58
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	14.0	57
ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Козффициент эффективности банковских операций (КЭБО)		11	>12	2.9	56
Козффициент непроцентных доходов (КНПД)		27	35<*>45	0.7	55
Козффициент минимальной доходной маржи (КМДМ)		36	<35	0.5	54
Козффициент стоимости платных ресурсов (КСПР)		46	<50	0.6	53
Козффициент рентабельности капитала (КРК)		3	>6	0.0	52
Козффициент уровня резервирования (КУР)		48	<15	0.0	51
Козффициент эффективности инвестиций в персонал (КЭИП)		26	<25	0.4	50
Козффициент покрытия операционных расходов (КПОР)		214	>125	2.5	49
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	7.6	48
УРОВЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Козффициент мгновенной ликвидности (КМЛ)		49	>70	0.0	47
Козффициент текущей ликвидности (КТЛ)		78	>90	1.0	46
Козффициент краткосрочной ликвидности (ККЛ)		95	>50	1.8	45
Козффициент покрытия кризисного оттока ресурсов (КПКО)		77	>300	0.0	44
Козффициент фондирования ресурсов (КФР)		107	<125	4.4	43
Козффициент запаса вторичной ликвидности (КЗВЛ)		14	4.5<*>6	0.2	42
Козффициент валютной позиции (КВП)		5	<7	1.1	41
Козффициент закрытия разрывов ликвидности (КЗРЛ)		36	<5	0.0	40
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	8.5	39
ПОКАЗАТЕЛИ РИСК - МЕНЕДЖМЕНТА (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Козффициент риск-менеджмента (КРМ)		8	>18	0.0	38
Козффициент операционного риска (КОПР)		7	<10	1.5	37
Козффициент использования депозитов (КИД)		417	>225	2.6	36
Козффициент рискованности кредитной политики (КРКП)		251	<300	0.9	35
Козффициент потерь на кредиты (КПК)		2	<2	0.8	34
Козффициент обеспеченности рисков (КОР)		9	<5	0.0	33
Козффициент залогового обеспечения кредитов (КЗОК)		297	>200	1.3	32
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	7.1	31
КАЧЕСТВО АКТИВОВ (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Козффициент уровня ссудной задолженности (КУСЗ)		69.7	>60	3.09	30
Козффициент кредитов физическим лицам (ККФЛ)		11.1	30<*>40	0.00	29
Козффициент эффективности активных операций (КЭАО)		7.8	>4.5	1.29	28
Козффициент межбанковских кредитов (КМК)		3.0	4.5<*>5.5	0.00	27
Козффициент рентабельности чистых активов (КРЧА)		1.1	>0.5	0.77	26
Козффициент стабилизации ценных бумаг (КСЦБ)		12.5	1.5<*>2.5	0.13	25
Козффициент операционного левериджа (КОЛ)		3.6	<6	0.55	24
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>5	5.82	23
КАЧЕСТВО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Козффициент клиентской базы (ККЛБ)		20	20<*>30	1.5	22
Козффициент доверия физических лиц (КДФЛ)		30	20<*>30	1.2	21
Козффициент срочных депозитов (КСД)		18	25<*>35	0.0	20
Козффициент доверия корпоративных клиентов (КДКК)		8	25<*>35	0.0	19
Козффициент общей безубыточности (КОБ)		9	<10	0.5	18
Козффициент межбанковских рисков (КМБР)		2	20<*>25	0.0	17
Козффициент кредиторской задолженности (ККЗ)		2	<2	0.1	16
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>5	3.3	15
ОБЩАЯ БАЛЛЬНАЯ ОЦЕНКА БАНКА		2	-	>=50	46.29
Категория "2" - "стабильный" или ua2- или uaBBB. ВЫСОКАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнять финансовые обязательства. Денежные потоки и ликвидность достаточны для предотвращения предсказуемых рисков. Уa2- со стабильными перспективами, средний кредитный риск.					



"НАДЕЖНЫЕ"

"СТАБИЛЬНЫЕ"

"ПРИБЫЛЬНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ"

"ДЕЯТЕЛЬНОСТИ"

"УСТОЙЧИВЫЕ И ПЕРСПЕКТИВНЫЕ"

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО БАЛАНСОВОГО
ВАТ "ОЩАДБАНК"

300.465	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.01.10	Δ к 01.10.09
	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.
A. КРЕДИТЫ							
1 Физическим лицам	6 286.59	5 959.38	5 694.60	5 459.70	5 252.89	-706.49	-1 033.70
2 Корпоративным клиентам	37 361.18	38 641.45	38 163.43	38 641.17	39 793.94	1 154.49	2 424.76
3 Резерв под обесценение кредитов	-1 497.64	-2 868.12	-3 703.95	-4 222.26	-4 861.92	-1 993.80	-3 364.29
ВСЕГО А	42 150.14	41 732.71	40 154.08	39 878.61	40 186.91	-1 545.80	-1 963.23
B. ПРОЧЕЕ АКТИВЫ, ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОД							
1 Кредиты банкам (депозиты в банках)	784.51	1 259.05	1 253.91	931.40	936.80	-322.26	152.28
2 Государственные ценные бумаги	7 848.73	8 447.38	8 310.47	6 409.08	6 802.83	-1 644.55	-1 045.91
3 Прочие ценные бумаги и инвестиции	639.86	715.08	707.20	624.95	814.47	99.39	174.62
ВСЕГО В	9 273.10	10 421.51	5 771.57	7 965.43	8 554.10	-1 867.41	-719.01
C. ВСЕГО АКТИВОВ, ПРИНОСЯЩИХ ДОХОД (A+B)	51 423.24	52 154.22	45 925.66	47 844.05	48 741.01	-3 413.21	-2 682.24
D. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	2 102.32	2 162.78	2 195.74	2 211.65	2 241.58	78.79	139.26
E. АКТИВЫ, НЕ ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОДОВ	7 195.51	5 609.58	9 504.29	8 691.28	8 523.02	2 913.45	1 327.52
1 Денежные средства и счета в банках	6 028.50	5 015.04	8 303.03	7 445.16	7 065.43	2 050.39	1 036.92
2 Другое	1 167.00	594.54	1 001.26	1 246.12	1 457.60	863.06	290.60
F. ВСЕГО АКТИВОВ	60 721.07	59 926.58	57 625.69	58 746.98	59 505.61	-420.97	-1 215.46
ДЕПОЗИТЫ И ФОНДИРОВАНИЕ НА ДЕНЕЖНЫХ							
G. РЫНКАХ							
1 Средства клиентов - текущие счета	11 164.43	10 883.44	11 046.93	12 844.52	12 196.99	1 313.55	1 032.56
2 Средства клиентов - срочные счета	14 009.54	13 863.23	8 813.00	9 906.57	10 859.53	-3 003.70	-3 150.02
3 Депозиты кредитных учреждений	16 163.10	17 067.96	18 973.29	17 046.64	17 197.58	129.62	1 032.49
4 Собственные долговые ценные бумаги	446.01	446.18	456.31	481.91	464.76	18.58	18.75
ВСЕГО G	41 785.07	42 260.80	39 289.52	40 279.64	40 718.85	-1 541.95	-1 066.22
H. ПРОЧЕЕ ФОНДИРОВАНИЕ							
1 Заполненность перед МФИ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2 Субординированный долг	808.09	824.58	799.84	816.64	799.62	-24.96	-8.47
ВСЕГО H	808.09	824.58	799.84	816.64	799.62	-24.96	-8.47
I. БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ПАССИВЫ	1 285.57	454.85	960.24	1 108.21	1 372.11	917.26	86.53
J. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	1 543.77	1 056.57	1 247.25	1 214.13	1 280.28	223.71	-263.49
Производственный капитал, учитываемый как							
1 собственные средства	1 543.77	1 056.57	1 247.25	1 214.13	1 280.28	223.71	-263.49
K. ВСЕГО ПАССИВОВ	45 422.50	44 596.80	42 296.84	43 418.62	44 170.86	-425.95	-1 251.64
L. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ							
1 Акционерный капитал	14 211.52	14 211.52	14 211.52	14 211.52	14 211.52	0.00	0.00
2 Резерв переоценки капитала	1 087.05	1 118.26	1 117.33	1 116.84	1 123.23	4.97	36.18
ВСЕГО L	15 298.57	15 329.78	15 328.84	15 328.36	15 334.75	4.97	36.18
СПРАВКА: ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ СОБСТВЕННЫХ СРЕД	15 298.57	15 329.78	15 328.84	15 328.36	15 334.75	4.97	36.18
СПРАВКА: РЕГУЛИРОВАННЫЙ КАПИТАЛ	634.71	17 289.15	17 521.41	17 230.74	17 518.17	229.02	16 883.47
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ							
M. СРЕДСТВ	60 721.07	59 926.58	57 625.69	58 746.98	59 505.61	-420.97	-1 215.46

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.01.10	Δ к 01.10.09
УРОВЕНЬ ПРИБЫЛЬНОСТИ							
Чистая прибыль (млн. грн.)	1 180.05	692.70	190.60	365.25	431.30	-261.39	-748.75
Доходы на активы, в годовом исчислении (ROA, %)	2.59%	1.54%	1.32%	1.24%	0.97%	-0.57%	-1.62%
Доходы на капитал, в годовом исчислении (ROE, %)	9.34%	5.64%	4.60%	4.42%	3.46%	-2.18%	-5.88%
Прибыль до налогообложения (годовая)/Всего активов (%)	2.48%	1.62%	0.37%	0.71%	0.89%	-0.73%	-1.59%
Расходы/Доходы (%)	81.63%	92.10%	92.39%	92.23%	93.73%	1.63%	12.10%
Доля непроцентных доходов в операционном доходе (%)	14.76%	15.69%	29.27%	25.26%	23.49%	7.80%	8.73%
Операционные расходы/Общий доход до расходов на формирование резервов (%)	37.00%	36.75%	31.19%	34.51%	35.76%	-0.99%	-1.24%
Операционные расходы/Общий доход с учетом расходов на формирование резервов (%)	46.89%	65.32%	69.08%	69.75%	73.32%	8.00%	26.43%
Оплата труда, в годовом исчислении/Активы (%)	2.11%	2.18%	2.31%	2.34%	2.36%	0.18%	0.25%
Оплата труда/Операционные расходы (%)	72.30%	71.75%	69.75%	71.95%	72.53%	0.78%	0.23%
Отчисления в резервы/Операционная прибыль до отчислений в резервы (%)	33.49%	69.15%	79.71%	77.14%	79.75%	10.60%	46.25%
Чистая прибыль/Общие доходы (%)	32.85%	13.96%	12.45%	13.20%	10.61%	-3.34%	-22.24%
Отношение % доходов к доходам банка (%)	89.92%	89.24%	80.47%	83.27%	84.18%	-5.06%	-5.74%
Удельный вес комиссионного дохода в доходах банка	10.72%	10.63%	9.95%	10.27%	10.53%		-0.18%
Отношение ЧПД к ЧКД	5.36	5.45	5.20	5.23	5.26	0.95	1.07
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА							
Собственные средства (млн. грн.)	16 842.33	16 386.35	16 576.09	16 542.49	16 615.03	1.01	0.99
Мультипликатор собственного капитала (Активы/Собственный капитал, %)	360.53%	365.71%	347.64%	355.13%	358.14%	-7.57%	-2.38%
Собственные средства/Активы (%)	27.74%	27.34%	28.77%	28.16%	27.92%	0.58%	0.18%
СОСТОЯНИЕ ЛИКВИДНОСТИ							
Высоколиквидные активы/Привлеченные платные ресурсы	14.15%	11.64%	21.21%	18.12%	17.02%	1.46	1.20
(Высоколиквидные активы + Государственные ценные бумаги)/Привлеченные платные ресурсы	32.58%	31.25%	30.72%	33.71%	33.40%	1.07	1.03
Кредиты/Депозиты и фондирование на денежных рынках	134.88%	132.69%	135.77%	134.54%	134.41%	1.01	1.00

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

КАЧЕСТВО БАЛАНСА	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.01.10	Δ к 01.10.09
Всего активов (млн. грн.)	60 721	59 927	57 626	58 747	59 506	-421	-1 215
Работающие активы в валюте баланса	85%	87%	80%	81%	82%	-5.12%	-2.78%
Чистые кредиты / Чистые активы (%)	70.51%	71.36%	71.86%	70.31%	70.28%	-1.08%	-0.23%
Проблемная задолженность клиентов (млн. грн.)	1 018	1 034	1 152	1 563	1 667	633	134
Просроченная задолженность / Ссуды клиентам - брутто (%)	2.33%	2.32%	2.63%	3.54%	3.70%	1.38%	1.37%
Резервы под задолженность клиентов (млн.грн.)	-1 498	-2 868	-3 704	-4 222	-4 862	-1 994	-3 364
Коэффициент качества кредитного портфеля (Резерв на обеспечение ссуд/Кредиты-брутто; %)	3.43%	6.43%	8.45%	9.57%	10.79%	4.36%	7.36%
Корпоративные кредиты/Всего кредитов (%)	85.60%	86.64%	87.02%	87.62%	88.34%	1.70%	2.74%
Розничные кредиты/Всего кредитов (%)	14.40%	13.36%	12.98%	12.38%	11.66%	-1.70%	-2.74%
Коэффициент кредитной активности (Кредиты/Активы, %)	69.42%	69.64%	69.68%	67.88%	67.53%	-2.11%	-1.88%
Удельный вес прочих активов к чистым активам банка	1.89%	0.92%	1.66%	2.05%	2.44%	2.64	1.29
Удельный вес прочих активов к уставному капиталу банка	8.06%	3.89%	6.73%	8.49%	10.22%	2.62	1.27
ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НОРМАТИВЫ	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.01.10	Δ к 01.10.09
Норматив регулятивного капитала (Н1), в млн. грн. > 74.2 млн. грн.	634.71	17 289.15	17 521.41	17 230.74	17 518.17	229.02	16 883.47
Норматив адекватности регулятивного капитала / платежеспособности (Н2) > 10%	35.29	36.19	41.22	39.30	40.12	3.93	4.83
Норматив отношения регулятивного капитала к общим активам (Н3) > 9%	28.02	26.96	28.65	27.84	27.38	0.42	-0.64
Норматив мгновенной ликвидности (Н4) > 20%	48.34	50.60	67.18	51.17	49.22	-1.38	0.88
Норматив текущей ликвидности (Н5) > 40%	62.72	55.73	85.84	83.00	77.86	22.13	15.14
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6) > 20%	21.14	19.50	118.80	92.92	94.67	75.17	73.53
Норматив максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7) < 25%	9.74	13.85	18.78	19.34	19.03	5.18	9.29
Норматив открытой валютно позиции (Н13)	23.08	0.70	4.91	3.77	4.70	3.99	-18.39

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА ПРИВЫШЕЙ И УБЫТКОВ ВАТ "ОЩАДБАНК"

300465	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.01.10	Δ к 01.10.09
	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.
1 Процентные доходы	5 776.30	7 827.29	2 015.63	3 911.97	5 789.19	-2 038.10	12.90
2 Процентные расходы	-2 714.54	-3 642.72	-933.18	-1 843.26	-2 680.01	962.72	34.54
3 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	3 061.76	4 184.57	1 082.45	2 068.71	3 109.19	-1 075.38	47.43
4 Чистый комиссионный доход	571.40	767.62	208.06	395.53	590.92	-176.70	19.51
5 Прочие операционные доходы	-41.07	11.11	239.89	303.74	363.87	352.77	404.94
6 Заработная плата и выплаты сотрудникам	-960.86	-1 308.66	-332.93	-687.38	-1 053.95	254.71	-93.09
7 Прочие операционные расходы	-368.07	-515.27	-144.42	-267.97	-399.14	116.12	-31.07
8 Резервы на возможные потери по кредитам	-690.56	-2 102.05	-838.09	-1 368.65	-2 024.14	77.91	-1 333.59
9 Обесценение инвестиционных ценных бумаг	-67.43	-68.79	-1.33	-29.63	-57.96	10.83	9.47
10 ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИВЫШЬ	1 505.17	968.53	213.62	414.34	528.79	-439.75	-976.39
11 Налоги на прибыль	-325.12	-275.84	-23.02	-49.09	-97.48	178.35	227.64
12 ОПУБЛИКОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИВЫШЬ	1 180.05	692.70	190.60	365.25	431.30	-261.39	-748.75

грн.

АНАЛИЗ ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.10.09	Δ к 01.10.09, %
Затраты на содержание персонала (в т.ч. отчисления в ФСС)	960 857 595	1 308 656 802	332 932 001	687 380 376	1 053 946 522	93 088 927	109.7%
Налоги, кроме налога на прибыль (отчисления в ФГВФЛ и др.)	30 706 985	38 171 202	14 009 777	16 418 077	18 732 314	-11 974 671	61.0%
Затраты на содержание основных фондов (в т.ч. амортизация)	108 365 732	154 554 576	37 941 822	80 676 581	126 719 020	18 353 288	116.9%
Прочие эксплуатационные и хозяйственные затраты (в т.ч. охрана)	89 924 070	128 834 228	46 295 004	77 672 696	106 415 372	16 491 302	118.3%
Затраты на коммуникацию (банковская связь, почтово-телеграфные расходы, СЭП)	21 854 081	29 514 330	7 347 095	14 392 749	22 089 192	235 112	101.1%
Прочие административные затраты (командировки и представительские расходы)	4 965 996	7 057 623	1 554 289	3 882 661	6 142 561	1 176 565	123.7%
Реклама	968 239	2 558 243	257 203	643 402	1 445 903	477 664	149.3%
Спонсорство и благотворительность	139 949	175 524	51 900	100 130	147 279	7 331	105.2%
Прочие затраты (в т.ч. уценка ОС)	8 176 819	11 733 234	1 872 793	4 687 048	7 026 204	-1 150 615	85.9%
Прочие операционные расходы (в т.ч. переоценка объектов инвестиционной недвижимости, аудит, расходы на инкассацию)	102 970 010	142 666 604	35 088 584	69 493 257	110 423 336	7 453 326	107.2%
= ИТОГО:	1 328 929 475	1 823 922 364	477 350 467	955 346 976	1 453 087 703	124 158 228	109.3%

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

грн.

АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНЫХ ДОХОДОВ									
	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.10.09	Δ к 01.10.09, %		
ПД по операциям с НБУ	2	939 928	1 447 930	2 499 763	2 520 812	2 520 811	155605704.9%		
ПД по операциям с банками	193 004 863	246 295 589	58 410 561	99 817 660	127 963 198	-65 041 665	66.3%		
ПД по кредитам юрлицам	3 918 156 064	5 337 429 466	1 324 312 733	2 627 210 836	3 912 416 792	-5 739 272	99.9%		
ПД по кредитам органам госвласти	47 352 438	118 788 956	105 598 994	222 032 874	337 366 512	290 014 074	712.5%		
ПД по кредитам физлицам	806 563 670	1 044 324 384	215 018 363	419 071 780	613 739 015	-192 824 655	76.1%		
ПД по операциям с ценными бумагами	811 219 702	1 079 512 801	310 844 171	541 339 194	795 071 582	-16 148 121	98.0%		
Прочий процентный доход	1 434	1 506	1 458	884	116 509	115 074	8122.2%		
ИТОГО:	5 776 298 173	7 827 292 630	2 015 634 211	3 911 972 991	5 789 194 420	12 896 247	100.2%		
АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНЫХ РАСХОДОВ									
	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.10.09	Δ к 01.10.09, %		
ПР по операциям с НБУ	1 761 509 237	2 272 116 512	525 346 407	1 024 739 566	1 432 276 198	-329 233 039	81.3%		
ПР по операциям с банками	17 314 203	20 375 587	6 066 015	12 002 896	16 707 180	-607 023	96.5%		
ПР по операциям с юрлицами	99 715 673	129 670 226	29 806 386	73 132 247	107 361 350	7 645 676	107.7%		
ПР по операциям с бюджетными фондами	62 055 303	131 327 224	55 966 285	64 169 635	72 739 381	10 684 078	117.2%		
ПР по операциям с физлицами	642 515 951	907 658 592	274 626 526	586 279 712	918 537 112	276 021 160	143.0%		
ПР по операциям с ценными бумагами	45 098 866	59 991 975	14 574 428	30 474 534	47 155 279	2 056 413	104.6%		
ПР по кредитам от международных и прочих финансовых организаций	0	0	0	0	0	0	0.0%		
ПР по операциям с небанковскими финансовыми организациями	31 640 077	47 883 897	8 232 807	15 247 246	29 210 082	-2 429 995	92.3%		
Прочие процентные расходы (субпоп)	54 693 335	73 698 574	18 565 418	37 213 935	56 018 618	1 325 283	102.4%		
ИТОГО:	2 714 542 645	3 642 722 588	933 184 272	1 843 259 772	2 680 005 198	-34 537 447	98.7%		
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД									
	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.10.09	Δ к 01.10.09, %	#ДЕЛЮ!	
Комиссионные доходы	688 730 077	932 657 230	249 229 739	482 364 544	724 071 422	35 341 345	105.1%		
Комиссионные расходы	117 325 233	165 040 431	41 173 075	86 835 612	133 156 352	15 831 119	113.5%		
ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД	571 404 844	767 616 799	208 056 665	395 528 931	590 915 070	19 510 226	103.4%		
ТОРГОВЫЙ И ПРОЧИЙ ДОХОДЫ	-41 072 705	11 105 790	239 887 689	303 735 214	363 871 737	404 944 442	-885.9%		

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

[illegible]

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

ВАТ "ОЩАДБАНК"		01.10.09		01.01.10		01.04.10		01.07.10		01.10.10		Δ к 01.01.10		Δ к 01.01.10		Δ к 01.10.09	
Динамика изменения доходов и расходов - форма №2 (по данным файлов #02; грн.)		300 465		300 465		300 465		300 465		300 465		абс.		абс.		%	
Процентные доходы (ПД), нетто		5 776 298 173		7 827 292 630		2 015 634 211		3 911 972 991		5 789 194 420		-2 038 096 211		12 896 247		-26,0%	
Процентные расходы (ПР), нетто		2 714 542 645		3 642 722 598		933 184 272		1 843 259 772		2 680 005 198		-962 717 390		-34 537 447		-26,4%	
Чистый процентный доход		3 061 755 528		4 184 570 043		1 082 449 939		2 068 713 219		3 109 189 221		-1 075 380 821		47 433 693		-25,7%	
Комиссионные доходы (КД), нетто		688 730 077		932 657 230		249 229 739		482 364 544		724 071 422		-208 585 808		35 341 345		-22,4%	
Комиссионные расходы (КР), нетто		117 325 233		165 040 431		41 173 075		86 835 612		133 156 352		-31 884 079		15 831 119		-19,3%	
Чистый комиссионный доход		571 404 844		767 616 799		208 056 665		395 528 931		590 915 070		-176 701 729		19 510 226		-23,0%	
Торговый доход, нетто		-120 534 823		-99 148 953		213 571 213		247 413 112		276 482 486		375 611 440		396 997 309		-378,4%	
Прочие операционные доходы		79 462 118		110 254 744		26 316 475		56 322 102		87 409 250		-22 845 493		7 947 133		-20,7%	
Прочие расходы		0		0		0		0		0		0		0		0,0%	
Общий доход		3 592 087 667		4 963 292 632		1 530 394 292		2 767 977 364		4 063 976 028		-899 316 604		471 888 362		-18,1%	
Затраты на содержание персонала		960 857 595		1 308 656 802		332 932 001		687 380 376		1 053 946 522		-254 710 280		93 088 927		-19,5%	
Налоги, кроме налога на прибыль		30 706 985		38 171 202		14 009 777		16 418 077		18 732 314		-19 438 888		-11 974 671		-50,9%	
Затраты на содержание основных фондов		108 365 732		154 554 576		37 941 822		80 676 581		126 719 020		-27 835 556		18 353 288		-18,0%	
Прочие эксплуатационные и хозяйственные затраты		89 924 070		128 834 228		46 295 004		77 672 696		106 415 372		-22 418 856		16 491 302		-17,4%	
Затраты на коммуникацию		21 854 081		29 514 330		7 347 095		14 392 749		22 089 192		-7 425 138		235 112		-25,2%	
Прочие административные затраты		4 965 996		7 057 623		1 554 289		3 882 661		6 142 561		-815 061		1 176 565		-13,0%	
Реклама		968 239		2 558 243		257 203		643 402		1 445 903		-1 112 340		477 664		-43,5%	
Спонсорство и благотворительность		139 949		175 524		51 900		100 130		147 279		-28 244		7 331		-16,1%	
Прочие затраты		8 176 819		11 733 234		1 872 793		4 687 048		7 026 204		-4 707 030		-1 150 615		-40,1%	
Прочие операционные расходы		102 970 010		142 666 604		35 088 584		69 493 257		110 423 336		-32 243 268		7 453 326		-22,6%	
Операционные расходы		1 328 929 475		1 823 922 364		477 350 467		955 346 976		1 453 087 703		-370 834 661		124 158 228		-20,3%	
Чистый доход до налогообложения		2 263 158 192		3 139 370 268		1 053 043 825		1 812 630 388		2 610 888 326		-528 481 943		347 730 134		-16,8%	
Отчисления в резервы (ОвР), нетто		757 983 462		2 170 837 085		839 423 493		1 398 286 656		2 082 101 380		-88 735 705		1 324 117 918		-4,1%	
Прибыль до налогообложения		1 505 174 730		968 533 184		213 620 332		414 343 732		528 786 946		-439 146 239		-976 397 185		-45,4%	
Налог на прибыль		325 120 417		275 837 501		23 019 074		49 094 625		97 483 693		-178 353 808		-227 636 724		-64,7%	
Чистая прибыль		1 180 054 313		692 695 683		190 601 258		365 249 107		431 303 253		-261 392 439		-748 731 661		-37,7%	
Выданные гарантии		964 334		196 968		1 071 143		810 573		642 657		445 689		-321 678		226,3%	
Обязательства по кредитам		2 137 931 411		2 063 174 826		3 154 261 318		2 529 852 049		2 390 242 988		337 068 162		252 411 576		16,4%	
Внебалансовые обязательства		2 138 795 746		2 063 371 794		3 155 332 460		2 530 662 621		2 390 885 645		337 513 851		252 089 899		16,4%	

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

РАСЧЕТ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ РЕСУРСОВ ПО ВЛОЖЕНИЯМ										млн.грн.
ВАТ "ОЩАДБАНК"	Средства клиентов - текущие счета	ЛОРО	Средства клиентов - срочные счета	Депозиты кредитных учреждений	Собственные долевые ценные бумаги	Прочие фондирование (МФИ и субдоп.)	Беспроцентные пассивы	Акционерный и производствен- ный капитал	Всего активы	
Денежные средства и счета в банках	2 290.43							1 671.27	3 961.70	
НОСТРО	2 883.31	220.42							3 103.73	
Государственные ценные бумаги	6 802.83								6 802.83	
Прочие ценные бумаги и инвестиции					464.76			349.71	814.47	
Кредиты банкам (депозиты в банках)				936.80					936.80	
Кредиты и задолженность клиентов			10 859.53	16 260.79		799.62		12 266.98	40 186.91	
Материальные основные средства								2 241.58	2 241.58	
Прочие активы							1 372.11	85.49	1 457.60	
Всего пассивы	11 976.56	220.42	10 859.53	17 197.58	464.76	799.62	1 372.11	16 615.03		

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

© 2011г. Владелец авторских прав: Информационно-аналитический портал «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» (далее - НБРА-IBRA).

Телефон: +38-095-318-34-85. Любое воспроизведение данного материала, полностью или частично, без разрешения владельца запрещено. Все права защищены. Вся приведенная здесь информация основывается на данных, полученных от коммерческих банков, Национального банка Украины, Ассоциации украинских банков и из иных источников, которые НБРА-IBRA считает надежными. НБРА-IBRA не проводит аудита и не проверяет правильность или точность таких данных. Соответственно, информация, содержащаяся в настоящем отчете, публикуется на условиях «как есть», без каких-либо заверений и гарантий.

Рейтинги НБРА-IBRA представляют собой мнение относительно кредитоспособности и надежности коммерческого банка. Рейтинги не являются мнением относительно риска убытков вследствие каких-либо факторов, кроме кредитных рисков, за исключением случаев, когда это оговорено отдельно. Отчет с обоснованием рейтингов НБРА-IBRA не является проспектом эмиссии и не может рассматриваться в качестве информации, которая была подобрана и проверена банком-эмитентом или его агентами и представлена инвесторам в связи с продажей ценных бумаг. Рейтинги могут быть изменены или отозваны, временно или окончательно, в любое время и по любой причине по усмотрению НБРА-IBRA. ИАП НБРА-IBRA не предоставляет каких-либо консультаций по вопросам инвестиций. Рейтинги не являются рекомендацией «вкладывать», «размещать» или «забирать» депозиты и иные финансовые вложения, а также «отзывать», «покупать», «продавать» или «держат» какую-либо ценную бумагу.

Обоснование рейтингов не является мнением относительно приемлемости рыночной цены или соответствия той или иной ценной бумаги целям и задачам конкретных инвесторов, а также относительно применения налоговых освобождений или налогообложения каких-либо выплат в отношении ценных бумаг. Ни ИАП «НБРА»-«IBRA», ни кто-либо из ее представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания. НБРА-IBRA не получает какого-либо финансового вознаграждения за присвоение рейтингов и тем самым является наиболее достоверной и независимой информацией о финансовом положении коммерческого банка. Однако НБРА-IBRA принимает благотворительные взносы и финансовую помощь на добровольной основе для дальнейшего развития и поддержания деятельности портала.

Любое воспроизведение данного заключения или любой его части на любом языке без предварительного письменного разрешения информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA» **ЗАПРЕЩЕНО!**

Анализ выполнен отделом финансового анализа
информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA»
e-mail: finans@ibra.com.ua